

**แนวโน้มตลาดวันนี้ : แก่วงตัวออกด้านข้าง**

แก่วงตัวออกด้านข้าง โดยเข้าเนื้ตลาดหุ้นในภูมิภาคส่วนใหญ่แก่วงตัวออกด้านข้าง และนักลงทุนคาดหวังว่าธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะออกมาตรการมาช่วยลดต้นทุนการกู้ยืมของสเปนและอิตาลีลงในอีกไม่นาน หลังจากที่ ECB ได้ช่วยปักป้องกรีซจากภาวะล้มละลายในขณะนี้ ด้วยการอ่อนนุ่มตัวเพิ่มเพเดานเงินกู้ชั่วคราวแก่กรีซในรูปแบบของเงินกู้ฉุกเฉินเพิ่มเติมจากธนาคารกลางกรีซ เมื่อวันพุธที่สุดที่ผ่านมาอย่างไรก็ได้เรามองว่าในทางภูมิภาคแล้ว ECB กำลังเผชิญกับความยุ่งยากจากการเมืองของเยอรมนี ซึ่งมีท่าทีคัดค้านการขยายวงเงินในการให้ความช่วยเหลือของกองทุนกลไกวิกาชาสเตียรภาพของยุโรป (ESM) และธนาคารกลางยุโรป (ECB) ด้านปัจจัยในประเทศ คาดว่าแรงเที่ยงกำไรในหุ้นรายตัว ที่ทยอยรายงานผลประกอบการไตรมาสที่ 2/55 จะช่วยพยุงตลาดต่อ

**แนวรับ/แนวต้าน: 1199/1212**

**กลยุทธ์ :** เก็บกำไรหุ้นที่มีขาวดีเป็นรายตัว

**สัดส่วนการลงทุน:** เงินสด 35%: พอร์ตหุ้น 65%

**นักลงทุนระยะสั้น:** เก็บกำไร **DELTA, STEC, LH, ADVANC, SAT, MAJOR, TVO, PTT, TUF, SNC**

**นักลงทุนระยะยาว:** ทยอยซื้อหุ้นกลุ่มหลักได้แก่กลุ่มธนาคารและพลังงานที่บริเวณแนวรับ

**จันช่าวมาเก็บกำไร**

SNC ยืนยันกำไรปี 55 โต 20% เนื่องจากบริษัทหันมาผลิตชิ้นส่วนงานตันน้ำและชิ้นส่วนยานยนต์เพิ่มขึ้นพร้อมทั้งจะจ่ายเงินปันผล 1H12 อีก 1.00 บาทคิดเป็นอัตราผลตอบแทนสูงถึง 3.6% (XD 8 ส.ค. นี้)

**ความเห็น เก็บกำไร SNC ตลาดให้ราคาเป้าหมาย 30 บาท**

**ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน**

**ปัจจัยภายในประเทศ**

- อปท. ประเมินว่าหากกรีซต้องออกจากยูโรโซนจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยลดลงประมาณ 3% และทำให้เศรษฐกิจไทยในปี 56 โดนกระทบประมาณ 2.5% จากเป้าหมายการติด 5%
- + ปีโอลิมปิกส่งเสริมการลงทุนฟื้นฟูและขยายการลงทุนในพื้นที่น้ำท่วมจำนวน 24 โครงการมูลค่า 1.3 หมื่นล้านบาท และมี 2 โครงการที่ย้ายออกจากพื้นที่น้ำท่วมไปยังจังหวัดที่ไม่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วม

**ปัจจัยต่างประเทศ**

- + ดัชนีดาวโจนส์ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 21.34 จุด ปิดที่ 13,117.51 จุดหลังนักลงทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการประกาศตัวเลขการจ้างงานในสัปดาห์ที่แล้ว ประกอบกับอัตราผลตอบแทนพันธบตรในสเปนและอิตาลีลดลง โดยคาดว่าอีซีบีจะซื้อพันธบตรระยะสั้นเพื่อลดต้นทุนทางการกู้ยืม
- + ราคาน้ำมันติด NYMEX ส่งมอบเดือน ก.ย. ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.80 ดอลลาร์ ปิดที่ 92.20 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยเหตุการณ์รุนแรงในซีเรียและความตึงเครียดในอิหร่านอาจจะส่งผลกระทบต่อการผลิตน้ำมัน และได้รับแรงหนุนจากตลาดหุ้นสหราชอาณาจักรที่ปรับตัวสูงสุดในรอบ 3 เดือน

**Today release**

Company: Focus / Update (TG = Target price)

SET 50 Fifty

Commodities Guide

Monthly report

QA Report : Daily QA

Action	แนวต้าน
TOP	64.00
BCP	22.60-22.80
IVL	30.75-31.00

**Market statistic**

Thailand

Index	Close	+/-	%chg
SET	1,208.01	+10.48	0.88%
SET50	833.52	+8.05	0.98%
SET100	1,815.38	+16.94	0.94%
SET-VAL (Btm)	23,422.38		
Mkt cap (Btm)	1,001,599		
PER (X)	15.68		
PBV (X)	2.12		
Oversee			
DJIA	13,117.51	+21.34	0.16%
NASDAQ	2,989.91	+22.01	0.74%
FTSE	ปิดทำการ		
HANG SENG	19,998.72	+332.54	1.69%
NIKKEI	8,726.29	+171.18	2.00%

**Key Indicators**

THB / Dollar	31.45	+0.08	0.25%
Yen / Dollar	78.22	-0.23	-0.29%
CRUDE price (\$)	92.20	+0.80	0.90%
Baltic dry index	843	-9.00	-1.06%
Gold (Spot)	1,610.25	+6.45	0.40%
Short sales (Btm)	212.36	-54.66	-20.47%

**Investor type**

Net buy/ Net sell (Btm)	06Aug'12	MTD	YTD
สถาบัน	428	-1,437	-46,696
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	188	612	1,124
ต่างชาติ	820	760	65,381
รายย่อย	-1,435	65	-19,809

**Top Active**

Value (Btm)	Volume (M.Share)
1.PTTGC	BTS
2.TOP	GSTEEL
3.PTT	BLAND
4.KTB	JAS
5.INTUCH	PF

**Sector**

	06Aug'12	03Aug'12
ENERG	20.01%	17.25%
BANK	16.04%	25.26%
ICT	12.98%	12.72%
PETRO	10.22%	4.90%
FOOD	7.22%	5.91%

**2012 Target**

SET	1,260

**สีและความหมายแสดงภาวะตลาด**

COLD: ตลาดเต็มไปด้วยปัจจัยลบ

WARM: ปัจจัยบวก : ปัจจัยลบ ประมาณ 50: 50

HOT: ปัจจัยบวก: ปัจจัยลบ ประมาณ 70:30

SIZZLING: ตลาดเต็มไปด้วยปัจจัยบวก

หัวน้ำ/คำแนะนำ

## ข่าวหุ้นรายตัวที่น่าสนใจ

<b>KBANK</b> <b>ชื่อ</b> <b>ราคาพื้นฐาน 210 บาท</b>	<p>KBANK เปิดเผยว่า ธนาคารกสิกรไทย ได้ปรับโครงสร้างการบริหารของสายงานวันิชย์กิจ (Investment Banking Business Division) เพื่อเพิ่มศักยภาพการให้บริการด้านการจัดหาเงินทุนและเป็นที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับองรับภาระของธุรกิจจากการเติบโตของความต้องการด้านเงินทุน และแนวโน้มการขยายธุรกิจสู่ระดับนานาชาติของลูกค้า พร้อมกันนี้ ธนาคารฯ ตั้งเป้าหมายงานวันิชย์กิจจะมีมูลค่าเติบโตกว่า 35% ในอีก 3 ปีข้างหน้า และคงตัวแทนผู้นำตลาดต่อไป หันนี้ มองว่าการลงทุนของธุรกิจไทยทั้งในประเทศและระดับภูมิภาคมีแนวโน้มที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง คาดว่าการลงทุนในโครงการขนาดใหญ่ช่วงหนึ่งปีนี้ จะมีมูลค่ารวมถึง 800,000 ล้านบาท โดยเป็นโครงการธุรกิจชั้มชาติมูลค่าสูงถึง 40% ของมูลค่าการลงทุนทั้งหมด การลงทุนของธุรกิจเข้าสู่ตลาดระดับท้องถิ่นตามหัวเมืองจังหวัดใหญ่ต่าง ๆ ประมาณ 20% และการลงทุนในโครงการพัฒนาโครงสร้างสาธารณูปโภคพื้นฐานประมาณ 40%</p> <p>นอกจากนี้ ยังพบว่ากลุ่มธุรกิจขนาดกลางเริ่มให้ความสนใจในการลงทุนเพื่อเพิ่มกำลังการผลิต และขยายการลงทุนไปยังต่างประเทศมากขึ้น จากเดิมที่จะมีเฉพาะในกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่เป็นหลัก ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงช่วงหัวเลี้ยวหัวต่อของการปรับตัวของภาคธุรกิจเพื่อรับมือกับการแข่งขันในเวทีระดับภูมิภาคและระดับโลก จึงทำให้เกิดความต้องการในการให้คำปรึกษาทางธุรกิจเพื่อการจัดหาเงินทุน พันธมิตรทางธุรกิจ และการจัดโครงสร้างทางการบริหารและการเงินอีน ๆ</p>
<b>SALEE</b> <b>ขาย</b> <b>Consensus 7.32 บาท</b>	<p>SALEE และบริษัทที่อยู่เบื้องหลังตลาดหลักทรัพย์ฯ ถึงผลการดำเนินงานไตรมาส 2/55 มีกำไรสุทธิ 51.38 ล้านบาท หรือ 0.20 บาทต่อหุ้น จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 26.36 ล้านบาท หรือ 0.11 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 94.89% ส่งผลให้ผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกกำไรสุทธิ 96.52 ล้านบาท หรือ 0.37 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 44.54 ล้านบาท หรือ 0.18 บาทต่อหุ้น</p>
<b>AAV</b> <b>ชื่อ</b> <b>Consensus 4.20 บาท</b>	<p>บริษัทเผยแพร่ว่าในครึ่งปีแรก บริษัทมีอัตราส่วนการขาดส่วนตัวโดยสารอยู่ที่ 83% โดยตั้งเป้าทั้งปีไว้ที่ 85-86% ซึ่งคาดว่าผลประกอบการในครึ่งหลังของปีนี้ ทั้งรายได้และกำไรจะดีกว่าครึ่งปีแรกเนื่องจากเดือน ต.ค.-ก.พ.56 จะเป็นช่วงฤดูกาลท่องเที่ยวและเชื่อว่าในครึ่งปีหลังปีนี้จะมีนักท่องเที่ยวในแถบภูมิภาคเอเชียและยุโรปเข้ามาเพิ่มขึ้น และคาดว่ารายได้ทั้งปีจะเป็นไปตามเป้าคือต 20-25% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน</p>
<b>HMPRO</b> <b>ชื่อ</b> <b>ราคาพื้นฐาน 15 บาท</b>	<p>HMPRO รายงานผลประกอบการไตรมาสที่ 2/55 ที่ 592 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.5%oy แต่ลดลง 3%qoq ความเห็น: ผลประกอบการงวดครึ่งแรกปี 2555 คิดเป็น 46% ของประมาณการกำไรสุทธิปีนี้ของเรา ทำให้เราคงประมาณการปีนี้และราคานำเสนอไว้ที่เดิม และในครึ่งหลังของปี บริษัทมีแผนจะเปิดสาขาเพิ่มอีก 4 สาขา ทำให้คาดว่าจำนวนสาขาสิ้นปีนี้จะอยู่ที่ 53 สาขา ซึ่งเป็นไปตามแผน</p>

### **ปฏิทินเศรษฐกิจ และเหตุการณ์ที่สำคัญในรอบ 2 สัปดาห์**

วันที่	เหตุการณ์	ตัวเลข
วันศุกร์ที่ 3 ส.ค.'55	-US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรประจำเดือนก.ค.เพิ่มขึ้น 163,000 ตำแหน่ง ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ5 เดือน และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ที่ระดับ 100,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 64,000 ตำแหน่งในเดือนมิ.ย. การจ้างงานในภาคเอกชนเพิ่มขึ้น 172,000 ตำแหน่งในเดือนก.ค.หลังเพิ่มขึ้น 73,000 ตำแหน่งในเดือนมิ.ย. ส่วนภาคครัวเรือนมีการจ้างงานลดลง9,000 ตำแหน่ง หลังจากลดลง 9,000 ตำแหน่ง เช่นกันในเดือนมิ.ย. ขณะที่อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 8.3% ในเดือนก.ค. จากระดับ 8.2% ในเดือนมิ.ย. โดยอัตราดังกล่าวอยู่สูงกว่า 8% เป็นเวลา กว่า 3 ปีแล้ว	
วันเสาร์ที่ 4 ส.ค.'55		
วันอาทิตย์ที่ 5 ส.ค.'55		
วันจันทร์ที่ 6 ส.ค.'55	-US: Conference Board เปิดเผยตัวชี้วัดภาวะการจ้างงานเดือนก.ค.	
วันอังคารที่ 7 ส.ค.'55	-US: ไม่มีรายงานข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญ	
วันพุธที่ 8 ส.ค.'55	-US: ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งแรกสำหรับประสิทธิภาพการผลิตและต้นทุนแรงงานต่อหัวประชากรประจำไตรมาส 2/2012 -US: สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของสหรัฐ (EIA) เปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์	
วันพฤหัสบดีที่ 9 ส.ค.'55	-US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยข้อมูลการค้าระหว่างประเทศเดือนมิ.ย. -US: กระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยข้อมูลสต็อกสินค้าภาคค้าส่งเดือนมิ.ย.	
วันศุกร์ที่ 10 ส.ค.'55	-US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยราคาน้ำเข้าและส่งออกเดือนก.ค. -US: กระทรวงการคลังสหรัฐเปิดเผยงบประมาณของรัฐบาลกลางเดือนก.ค.	
วันเสาร์ที่ 11 ส.ค.'55		
วันอาทิตย์ที่ 12 ส.ค.'55		
วันจันทร์ที่ 13 ส.ค.'55		
วันอังคารที่ 14 ส.ค.'55		
วันพุธที่ 15 ส.ค.'55		
วันพฤหัสบดีที่ 16 ส.ค.'55		
วันศุกร์ที่ 17 ส.ค.'55		

## มูลค่าซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาคเอเชีย

Country	Day (Mil USD)		WTD Net (Mil USD)		MTD Net (Mil USD)		YTD Net (Mil USD)	
India	29.9	3-Aug	559.7	3-Aug	175.9	3-Aug	10711.3	3-Aug
Indonesia	-8.6	6-Aug	-8.6	6-Aug	-9.5	6-Aug	695.3	6-Aug
Philippines	2.5	6-Aug	2.5	6-Aug	30.6	6-Aug	2200.9	6-Aug
South Korea	143.0	6-Aug	143.0	6-Aug	313.4	6-Aug	6198.4	6-Aug
Taiwan	413.3	6-Aug	413.3	6-Aug	399.0	6-Aug	-1962.8	6-Aug
Thailand	26.0	6-Aug	26.0	6-Aug	21.9	6-Aug	2114.2	6-Aug
Vietnam	0.0	6-Aug	0.0	6-Aug	3.1	6-Aug	-19.4	6-Aug

Source: Bloomberg

## อัตราผลตอบแทนของ SET และกลุ่มอุตสาหกรรม

Sector	Day Close	06-Aug	%MTD	%YTD	Day PE	06-Aug PBV
SET	1,208.01		0.73%	17.82%	15.68	2.12
SET50	833.52		0.59%	16.02%	14.26	2.34
FOOD	11,540.05		0.56%	24.33%	14.05	2.97
BANK	486.48		-0.12%	29.38%	14.43	1.90
PETRO	916.79		1.45%	0.75%	9.26	1.53
CONMAT	8,459.14		-0.78%	5.01%	13.92	2.33
PROP	186.12		0.72%	28.79%	19.84	1.96
ENERG	19,659.97		0.46%	-1.48%	10.21	1.67
COMM	22,441.33		1.87%	35.98%	29.54	6.05
HEALTH	2,295.80		0.60%	33.12%	22.95	4.41
MEDIA	71.13		-1.13%	28.16%	23.16	4.9
TRANS	103.27		0.61%	20.95%	726.25	1.07
ICT	169.62		2.26%	39.24%	22.15	7.34

Source: SETSMART

## ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์

## ชื่อ

1. ออรรถพร อารยะลันติกาพ, CFA  
หัวหน้าฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์

2. ธนัชัย จิตตานุญ

3. กowitz พงศ์วิริญญู

4. พรทิภา ระยับแสงเดือน

5. อัญญา สุทธิปราโมชานนท์

6. ชัยวัฒน์ อาทิระวิชัย

7. อาทิต ภารานันท์

8. สิตธิชัย ดวงตันฉายา

9. สุเมธา จันทร์หอม

10. ไพบูลย์ เจนสาริต

11. เสารานีร์ เจริญสุข

12. นันท์นภัส ธรรมจินดา

## กลุ่มที่รับผิดชอบ

กลยุทธ์/สื่อสาร

## การติดต่อ

โทร 02-659-8305

athaporn@uobkayhian.co.th

โทร 02-659-8303

thananchai@uobkayhian.co.th

โทร 02-659-8304

kowit@uobkayhian.co.th

โทร 02-659-8302

pornthipa@uobkayhian.co.th

โทร 02-659-8031

thunya@uobkayhian.co.th

โทร 02-659-8301

chaiwat@uobkayhian.co.th

โทร 02-659-8317

arsit@uobkayhian.co.th

โทร 02-659-8033

sittichai@uobkayhian.co.th

โทร 02-659-8034

sumetha@uobkayhian.co.th

โทร 02-659-8311

paiboon@uobkayhian.co.th

โทร 02-659-8306

saowanee@uobkayhian.co.th

โทร 02-659-8027

nantnapat@uobkayhian.co.th

หมายเหตุ: บันทึกทำสำเนาโดยห้องสมุดทำสำเนาที่อยู่ในห้องสมุดนี้เป็นเอกสารที่ได้รับการอนุมัติโดยบิ๊กเคอร์ ชีเนน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
 ผู้จัดทำห้องสมุดที่ให้บริการโดยไม่ได้รับอนุญาตจากผู้ใช้บริการห้องสมุดนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยผู้ที่เขียนมาขึ้น  
 รักษาความลับของห้องสมุดที่ให้บริการโดยไม่ได้รับอนุญาตจากผู้ใช้บริการห้องสมุดนี้ ห้องสมุดนี้ไม่สามารถรับผิดชอบใดๆ ที่อาจเกิดขึ้น